



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019



02 DE MARZO DEL 2020
MEDISFARMACO S.A.
URDESA NORTE AV. 3RA # 13 Y CALLE 1RA.

MEDISFARMACO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS - ¡ERROR! MARCADOR NO DEFINIDO.

1.- OPERACIONES -----	3
1.1.-Identificación de la Compañía y Actividad Económica -----	3
1.2.-Situación Económica del País -----	3
1.3.-Aprobación de los Estados Financieros -----	4
2.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD -----	4
2.1.-Bases de presentación. -----	4
2.2.-Moneda funcional y moneda de presentación -----	5
2.3.-Efectivo y equivalentes de efectivo -----	5
2.4.-Activos y pasivos financieros -----	5
2.4.1 Clasificación:-----	5
2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior: Reconocimiento -----	6
2.4.3 Deterioro de activos financieros-----	7
2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros -----	7
2.5.-Inventarios -----	8
2.6.-Propiedades y equipos -----	8
2.7.-Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos) -----	9
2.8.-Impuesto a las Ganancias -----	10
2.8.1.-Impuesto a la renta corriente-----	10
2.8.2.-Impuesto a la renta diferido-----	11
2.9.-Beneficios a los empleados -----	12
2.9.1.-Beneficios sociales corrientes -----	12
2.9.2.-Beneficios sociales no corrientes-----	12
2.10.- Provisiones -----	13
2.11.- Distribución de dividendos -----	13
2.12.-Reserva legal -----	13
2.13.-Ingresos Ordinarios -----	13
2.1.-Costos y Gastos -----	13
3.-ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS -----	14
4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES -----	14
5.-CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR -----	15
6.-OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR -----	15
7.-PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DEPRECIABLE -----	15
8.-OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO -----	16
9.-ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS -----	16
10.-PROVEEDORES POR PAGAR -----	17

MEDISFARMACO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

11.-OTRAS CUENTAS POR PAGAR-----	19
12.- IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR-----	19
13.-CUENTAS POR PAGAR A Y POR EMPLEADOS-----	20
14.-BENEFICIOS SOCIALES NO CORRIENTES -----	20
15.-CAPITAL SOCIAL -----	21
16.-DIVIDENDOS CANCELADOS -----	21
17.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS-----	21
18.- NATURALEZA DE GASTOS -----	21
19.-ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES -----	22
20.-PROPIEDAD INTELECTUAL-----	22
21.-EVENTOS POSTERIORES -----	22

MEDISFARMACO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

1.- OPERACIONES

1.1.-Identificación de la Compañía y Actividad Económica

Medisfarmaco S.A. fue constituida el 18 de Marzo de 2013 en la provincia del Guayas, ciudad de Guayaquil con el expediente 172986 y RUC 0992838302001 y actualmente se encuentra representada por el Señor Ingeniero Edgar Xavier Valarezo Carbo cuya C.I. 0925314031.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía contaba con 88 colaboradores.

MEDISFARMACO S.A. tiene como actividad principal las actividades de Clínica, Dispensarios y Centros de Atención, como actividades conexas las actividades de Consulta y Tratamiento por Odontólogos y Médicos, Venta al por mayor y menor de Productos Farmacéuticos y Medicinales y Administración de Clínicas, Hospitales, Laboratorios y Farmacias.

Las ventas de la Compañía básicamente se basan en la prestación de Servicios Médicos y Odontológicos de Odontomedica San Eduardo y Odontomedica Duran al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social que representan el 99.10%.

1.2.-Situación Económica del País

El año 2019 cerró con un crecimiento de 0,1% en la economía ecuatoriana, según los datos de las Cuentas Nacionales del cuarto trimestre de 2019, publicados por el Banco Central del Ecuador. De esta manera, por sumatoria de trimestres, el Producto Interno Bruto (PIB) totalizó USD 107.436 millones en términos corrientes y USD 71.909 millones en términos constantes.

Este crecimiento se explica por: i) incremento de 5,2% de las exportaciones de bienes y servicios; y, ii) aumento de 1,5% en el gasto de consumo final de los hogares. De su parte, las importaciones de bienes y servicios, que por su naturaleza disminuyen el PIB, fueron mayores en 1,6% a las registradas en 2018.

Los gastos de consumo que realiza el Gobierno General experimentaron una baja de 2,4% respecto a 2018. Esto se debe, principalmente, a la disminución del 5,9% en la compra de bienes y servicios, y la caída de 1,6% en

MEDISFARMACO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

remuneraciones, las cuales alcanzaron gastos devengados por USD 9.297,5 millones, valor menor en USD 153 millones a 2018. Estos ajustes se enmarcan en el proceso de consolidación fiscal implementada por el Gobierno Nacional tratando de no afectar el normal desenvolvimiento de los servicios brindados a la ciudadanía.

Por lo que a nuestra situación respecta el índice de cobros al Estado Ecuatoriano ha disminuido en un 9.49% en este periodo y debido a la paralización de Octubre 2019 hemos aumentado en un 28.21% las deudas a proveedores.

1.3.-Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros de MEDISFARMACO S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos el 04 de marzo bajo la aprobación del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración el 06 de marzo del 2019 a la Junta General de Accionistas.

2.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF (PYMES) vigentes al 31 de diciembre del 2019 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1.-Bases de presentación.

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales

Los Estados Financieros se han preparado bajo el objetivo de los estados financieros de una pequeña o mediana entidad es proporcionar información

MEDISFARMACO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de la entidad que sea útil para la toma de decisiones económicas de una amplia gama de usuarios de los estados financieros que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información.

2.2.-Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3.-Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios son presentados como parte de los pasivos corrientes (obligaciones con instituciones financieras) en el estado de situación financiera.

2.4.-Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación:

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros, La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. En cuanto a los pasivos

MEDISFARMACO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

financieros, la Compañía solo mantuvo en la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados principalmente en el estado de situación financiera por las Cuentas por cobrar comerciales, Otras cuentas por Cobrar y cuentas por cobrar a empleados y ejecutivos. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas y documentos por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior: Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En

MEDISFARMACO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

específico la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

i) Comerciales: Corresponden a los montos adeudados por prestación de servicios. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se liquidan hasta 60 días.

(ii) Cuentas por cobrar a empleados y ejecutivos: Representadas principalmente por préstamos otorgados a empleados y ejecutivos, los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

b) Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses. Los proveedores locales se liquidan hasta en 120 días.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2019, no se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin

MEDISFARMACO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5.-Inventarios

Los inventarios (de existir) se registrarán al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios de mercaderías comprenderá los costos de compra/importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas, en ciertos casos), deducidos los descuentos en compras.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determinará usando el costo promedio ponderado; los inventarios en tránsito se presentarán al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la compra o importación.

2.6.-Propiedades y equipos

Acorde a la sección 17, las Propiedades y equipos Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

Las propiedades (excepto terrenos y edificios de existir) y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de los activos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo serán capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores, compra de repuestos o mantenimiento son registrados en resultados cuando son incurridos.

MEDISFARMACO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Toda adquisición que supere los \$1000.00 y que cumpla con la definición de Propiedades Planta y Equipos según las NIIF será considerada; sin embargo los equipos de cómputo que tenga un menor valor y que por su corta duración en depreciarse se podrán considerar Activos Fijos

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

Tipo de Bienes	Años de Vida Util
Muebles y Enseres	10
Maquinarias	10
Equipos de Computo	3
Otros Activos	10

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este será reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

2.7.-Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) y sujetos o no a amortización (intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso, Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

MEDISFARMACO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registrará una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

2.8.-Impuesto a las Ganancias

Según la sección 29, se requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.8.1.-Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa general del Impuesto a la Renta aplicable para sociedades respecto al ejercicio fiscal 2019, corresponde al 25%, salvo en cualquiera de los siguientes casos, en los que la tarifa aplicable será de tres puntos porcentuales adicionales:

- La sociedad que no haya cumplido el deber de informar su composición societaria hasta la fecha de vencimiento para la presentación de la declaración de Impuesto a la Renta
- La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios p similares, residentes o establecidos en paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad

MEDISFARMACO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

- La mencionada participación accionaria en paraíso fiscal, jurisdicción de menos imposición o régimen fiscal preferente sea inferior al 50%, en cuyo caso la tarifa aplicará únicamente sobre la proporción de la base imponible que corresponde a dicha participación
- La sociedad informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal del Ecuador y, que, por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, salvo prueba en contrario.

Mientras que, las sociedades que tengan la condición de micro empresas (hasta 300.000 en ingresos) y pequeñas empresas (hasta 1,000.000 en ingresos), así como las exportadoras habituales de bienes, aplicaran la tarifa impositiva del 22% del Impuesto a la Renta. Para exportadores habituales de bienes, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente empleo.

2.8.2.-Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

MEDISFARMACO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.9.-Beneficios a los empleados

Según la sección 28, los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

2.9.1.-Beneficios sociales corrientes

Corresponden principalmente a:

- 1) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados.
- 2) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- 3) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

2.9.2.-Beneficios sociales no corrientes

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año.

MEDISFARMACO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.10.- Provisiones

Las provisiones se reconocerán cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable. Los montos reconocidos como provisión serán la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11.- Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el periodo en el que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

2.12.-Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.13.-Ingresos Ordinarios

Según la sección 23, los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad y es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con dichas transacciones.

2.1.-Costos y Gastos

Decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo sobre el que se informa, en forma de salidas o disminuciones de los activos, o bien de nacimiento o aumento de los pasivos, que dan como resultado decrementos en el patrimonio, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios.

MEDISFARMACO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

3.-ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los Estados Financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en éstos y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar
- Depreciación, vida útil, deterioro u obsolescencia de Propiedades y Equipos
- Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2019 la compañía tiene un saldo confirmado de los siguientes rubros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja General	\$ 800.00	\$ 800.00
Caja Chica Duran	\$ 400.00	\$ 400.00
Caja Chica San Eduardo	\$ 400.00	\$ 400.00
Caja Chica Administracion	\$ 400.00	\$ 400.00
Produbanco 02-00611953-7	\$ 903,554.46	\$ 692,941.24
Internacional 1000634231	\$ 25,604.85	\$ 30,926.27
Total Efectivo y equivalentes	\$ 931,159.31	\$ 725,867.51

MEDISFARMACO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Estos valores son de libre disponibilidad y han sido debidamente conciliados; los mismos no generan intereses.

5.-CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar se las registran de manera nominal y los mismos no generan intereses, el saldo al 31 de diciembre de 2019:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	\$ -	\$ 95,753.57
Suministros y Mercados S.A.	\$ 1,777.92	\$ 77,532.98
Servident S.A.	\$ 1,023.86	\$ 3,952.80
Norvida S.A.	\$ 889.00	\$ 1,777.92
Heras Jara Isidro Faustino	\$ 644.00	\$ 644.00
Saquicela Vera Juan Carlos	\$ -	\$ 175.00
Total Cuentas y Documentos por Cobrar	\$ 4,334.78	\$ 179,836.27

6.-OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 se registran otras cuentas por cobrar debido al anticipo brindado a proveedores, préstamos otorgados a terceros y al personal; los mismos no generan intereses y se detallan a continuación:

Concepto	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos a Proveedores	\$ 900.00	\$ 2,139.86
Prestamos a Empleados	\$ 22,766.55	\$ 338.86
Pendiente de Devolucion	\$ -	\$ 1,223.17
Otros	\$ 3,731.19	\$ 1,200.00
Total	\$ 27,397.74	\$ 4,901.89

7.-PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DEPRECIABLE

Al término del ejercicio fiscal 2019 la compañía Medisfarmaco S.A. posee los siguientes activos, los mismos son depreciados respecto a las normativas tributarias vigentes y por el método de línea recta:

MEDISFARMACO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Grupo	2018	Compras	Ventas/Bajas	2018
Maquinarias y Equipos	89,299.82	-	165.00	89,134.82
Muebles y Enseres	66,862.75	-	802.22	66,060.53
Equipos de Computo	84,825.46	8,849.49	735.00	92,939.95
Equipos de Seguridad	1,188.00	-	-	1,188.00
Total	242,176.03	8,849.49	1,702.22	249,323.30

Grupo	2018	Depreciacion	Ventas/Bajas	2018
Maquinarias y Equipos	37,630.30	9,242.30	86.60	46,786.00
Muebles y Enseres	29,275.04	6,642.51	412.08	35,505.47
Equipos de Computo	77,587.56	4,401.13	183.78	81,804.91
Equipos de Seguridad	455.07	118.74	-	573.81
Total	144,947.97	20,404.68	682.46	164,670.19

Valor en Libros	97,228.06	(11,555.19)	1,019.76	84,653.11
------------------------	------------------	--------------------	-----------------	------------------

8.-OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

La compañía presenta al finalizar el año 2019 depósitos en garantía por el alquiler de locales y otros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Locales Guasmo	\$ -	\$ 300.00 a
Locales Duran	\$ 3,000.00	\$ 3,000.00
Locales San Eduardo	\$ 7,000.00	\$ 7,000.00
Otros en Garantia	\$ 147.70	\$ 147.70
Total Otras por Cobrar	\$ 10,147.70	\$ 10,447.70

(a) En el periodo 2019 se dio por terminado el contrato de arrendamiento con la Sra. July Guaranda en el local del Guasmo.

9.-ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

La compañía presenta al finalizar el año 2019 Activos por impuesto diferidos por provisiones para desahucio y jubilaciones patronales según el artículo innumerado posterior al 28 de RLORTI numeral 11:

Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley

MEDISFARMACO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Act. por Impto Diferido por Desahucio	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provision anterior	\$ 3,758.32	\$ -
Pagos periodo 2019	\$ 476.78	\$ -
Provision según Estudio Actuarial	\$ 3,032.41	\$ 3,758.32
Total	\$ 6,313.95	\$ 3,758.32

Act. Por Impto. Diferido por Jub. Patron	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provision anterior	\$ 5,958.34	\$ -
Pagos periodo 2019	\$ 780.08	\$ -
Provision según Estudio Actuarial	\$ 4,770.45	\$ 5,958.34
Total	\$ 9,948.71	\$ 5,958.34

Total Activos por Impto Diferido **\$ 16,262.67** **\$ 9,716.66**

A la fecha de cierre de los Estados Financieros la tasa de Impuesto a la Renta se mantiene en el 25%.

10.-PROVEEDORES POR PAGAR

Medisfarmaco S.A. al 31 de diciembre de 2019 posee \$460.244,71 por pagar a proveedores tal cual se refleja en el siguiente detalle:

MEDISFARMACO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Cod	Proveedor	2019	2018
1	Tecnograp S.A.	\$ 254.00	\$ 254.00
3	Servicios Dentales Servident S	\$ 333.20	\$ -
8	Corpkadilac S.A.	\$ 71,206.00	\$ 55,996.98
10	Distribuidora Farmaceutica Ecu	\$ 337,985.46	\$ 246,197.33
22	Moyon Barzola Ninfa	\$ 2,044.08	\$ 3,312.75
25	Prodontomed S.A.	\$ 3,523.81	\$ 5,500.62
26	Promedico S.A.	\$ -	\$ 74.99
32	Simocomesa S.A.	\$ 6,019.80	\$ 6,598.92
46	Cnel EP	\$ -	\$ 47.58
48	Gadere S.A.	\$ 665.50	\$ 687.59
51	Mideros Romero Christian Javier	\$ 436.50	\$ 1,016.95
63	Otecel	\$ -	\$ 45.05
69	Espinoza Bermeo Carlos Geovann	\$ 1,780.29	\$ 1,461.18
81	Gonzalez Vera Jacqueline Magda	\$ 45.00	\$ 239.62
89	Cartimex S.A.	\$ 2,376.72	\$ 2,475.88
114	Carbo Espinoza Maria Eugenia	\$ 900.00	\$ -
121	Dental Denmark S.A.	\$ -	\$ 82.06
143	Ibarra Cordovilla Gonzalo Fern	\$ -	\$ 144.99
154	Recor Dental y Quimedic S.A.	\$ 1,749.79	\$ 1,453.00
180	Riera Leon Genesis Janania	\$ 40.00	\$ -
186	Angel Javier Gonzalez Criollo	\$ -	\$ 651.26
198	Pefarer S.A.	\$ 83.63	\$ 235.54
205	Mergama S.A.	\$ 581.66	\$ 202.72
220	Carlos Raul Villao Bonilla	\$ -	\$ 906.27
221	Milton Elias Lino Tomala	\$ 146.06	\$ -
265	Lucin Salazar Maria Gabriela	\$ -	\$ 1,559.99
285	Trococoly Yopez Adrian Roberto	\$ -	\$ 60.00
293	Olaya Prado Wendy Magaly	\$ 5,059.31	\$ 4,254.31
295	Castillo Suarez Pedro Esteban	\$ 2,927.92	\$ 181.51
307	Educarmas S.A.	\$ 1,688.64	\$ 780.27
379	Espinales Cajamarca Luis Danie	\$ -	\$ 248.92
381	Moran Vargas Cesar Antonio	\$ 59.99	\$ 589.94
391	Latnplus S.A.	\$ 1,456.94	\$ 2,913.88
392	Olivo Morejon Katherine Yadira	\$ -	\$ 4,633.00
402	Castro Salvatierra Miguel Boli	\$ 288.49	\$ 449.98
405	Velastegui Torres Sofia Jannet	\$ -	\$ 129.99
408	Garcia Cox Geovanny Gabriel	\$ -	\$ 80.00
418	Sicoplac S.A.	\$ 162.56	\$ 162.56
420	Michael Dahyann Robalino Aida	\$ -	\$ 333.33
421	Arepul S.A.	\$ 135.45	\$ -
448	Tama Tumbaco Maria Belen	\$ -	\$ 459.95
462	Gunsha Aguilar Jorge Luis	\$ -	\$ 1,000.00
465	Contreras Alvarez Ronald Alber	\$ -	\$ 1,000.00
478	Jorge Antonio Diaz Meneses	\$ -	\$ 9,000.00
486	Cano Cevallos Jose Miguel	\$ 189.05	\$ 304.40
489	Mayorga Choez Jose Wellington	\$ -	\$ 1,016.00
504	Alisis Annabell Idrovo Gonzale	\$ -	\$ 230.00
509	Mariscal Briones Sayra Adriana	\$ -	\$ 20.00
514	Kevin Stalyn Espinoza Ponce	\$ 75.18	\$ -
520	Lopez del Pezo Joselyn Esther	\$ -	\$ 20.00
527	Solis Alvarez Joselyn Thalya	\$ -	\$ 339.99
534	Leader Ecuador Leaderecuador S	\$ -	\$ 75.18
535	Mindiolaza Calderon Luis Anton	\$ -	\$ 245.00
538	Angamarca Asencio Doris Celia	\$ -	\$ 985.00
541	Jessica Katherine Veloz Camino	\$ -	\$ 316.61
544	Nelly Mercedes Macay Lopez	\$ 111.76	\$ -
557	Dental - Denmark S.A.	\$ 56.98	\$ -
559	Soluciones de Impresion Soprin	\$ 253.65	\$ -
581	Castañeda Arteaga Maria Jose	\$ 80.00	\$ -
593	Fernando Jose Moran Villamar	\$ 314.17	\$ -
596	Heran Sanisaca Nicole Yanelly	\$ 200.00	\$ -
601	Didian David Reyes Valencia	\$ 8,178.52	\$ -
604	George Raymund Chavez Espinoza	\$ 88.20	\$ -
606	Orbitek S.A.	\$ 5,486.40	\$ -
615	Villao Coello Joselyn Dayana	\$ 60.00	\$ -
623	Zuloaga Arce Michelle Dayane	\$ 3,200.00	\$ -
Total		\$ 460,244.71	\$ 358,975.09

MEDISFARMACO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

11.-OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente e Iva	\$ 18,112.54	\$ 39,375.05 (1)
Otros	\$ 594.84	\$ 2,996.80
	<u>\$ 18,707.38</u>	<u>\$ 42,371.85</u>

(1) Valores por cancelar a la administración tributaria respecto a retenciones en la fuente y de Iva realizadas en diciembre.

12.- IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad Contable	\$ 343,568.80	\$ 382,958.46
(-) 15% Participacion Trabajadores	\$ 51,535.32	\$ 57,443.77
(-) Ingresos Exentos	\$ 13,579.50	\$ 17,827.92 (i)
(+) Gastos Deducibles Locales	\$ 91,861.70	\$ 69,934.24
(+) Gastos Deducibles del Exterior	\$ -	\$ 63,136.09
(+) Gastos Incurridos para generar Ing. Exentos	\$ 9,114.52	\$ -
(+) 15% Participacion Trabajadores Ing. Exentos	\$ 669.75	\$ 2,674.19
(+) Generacion Imptos Dif. Desahucio y Jub. Pat.	\$ 31,211.42	\$ 38,866.64 (ii)
(-) Reversion Imptos Dif. Desahucio y Jub. Pat.	\$ 5,027.41	\$ - (iii)
(=) Base Imponible	<u>\$ 406,283.96</u>	<u>\$ 482,297.93</u>
(*) Tarifa Impuesto a la Renta	25%	25%
(=) Impuesto a la Renta Causado	<u>\$ 101,570.99</u>	<u>\$ 120,574.48</u>
(-) Retenciones en la fuente y Credito Tributario	<u>\$ 84,263.85</u>	<u>\$ 93,190.21</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	\$ 17,307.14	\$ 27,384.27

(i) Reversión de Provisión por Jubilación Patronal de empleados cesantes en periodo 2019 y 2018 respectivamente.

(ii) Valores provisionados proporcionados por estudio actuarial realizado en dicho periodo en base legal al artículo 28 literal f del RLORTI:

“La totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo. A efectos de realizar los pagos por concepto de desahucio y jubilación patronal, obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán

MEDISFARMACO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no”.

(iii) Reverso por pago o cese de colaboradores que formaron parte de la provisión del periodo 2018.

13.-CUENTAS POR PAGAR A Y POR EMPLEADOS

Medisfarmaco S.A. al 31 de diciembre de 2019 posee \$137.997,53 por pagar a proveedores tal cual se refleja en el siguiente detalle:

Cuentas por Pagar a y por Colaboradores	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidades por Pagar	\$ 51,535.32	\$ 57,443.77
IESS por Pagar	\$ 23,909.17	\$ 25,541.67
Provisiones a Empleados	\$ 62,553.04	\$ 69,955.83
TOTAL	\$ 137,997.53	\$ 152,941.27

14.-BENEFICIOS SOCIALES NO CORRIENTES

<u>Concepto</u>	<u>2017</u>	<u>Pagos/Reversion</u>	<u>Provision</u>	<u>2018</u>
Jubilacion Patronal	\$ 96,614.06	\$ (17,827.92)	\$ 23,833.36	\$ 102,619.50
Desahucio	\$ 56,278.20	\$ (9,977.13)	\$ 15,033.28	\$ 61,334.35

<u>Concepto</u>	<u>2018</u>	<u>Pagos/Reversion</u>	<u>Provision</u>	<u>2019</u>
Jubilacion Patronal	\$ 102,619.50	\$ (13,579.50)	\$ 19,081.79	\$ 108,121.79
Desahucio	\$ 61,334.35	\$ (6,610.61)	\$ 12,129.63	\$ 66,853.37

Pagos/Reversión; realizados por colaboradores cesantes, en cuanto a la jubilación patronal se reversan contra ingresos exentos.

Provisión; realizada acorde al estudio actuarial practicado en el periodo y dicho rubro generó un impuesto diferido. (Ver nota 9).

MEDISFARMACO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

15.-CAPITAL SOCIAL

El paquete accionario de la compañía está compuesto por 16.800 acciones con el valor nominal de \$1,00 (un 00/100 dólar de los Estados Unidos de Norteamérica) divididas de la siguiente manera:

Capital Social				
Identificacion	Nombre / Razon Social	Nacionalidad	N°. Acciones	\$ Capital
9004197786	Comerexco SAS	Colombiana	6720	\$ 6,720.00
0906614383	Jorge Armando Vargas Barahona	Ecuatoriana	5040	\$ 5,040.00
0917181539	Juan Carlos Nicholls Patiño	Ecuatoriana	5040	\$ 5,040.00
TOTAL				\$ 16,800.00

16.-DIVIDENDOS CANCELADOS

En el periodo 2019 la Junta General de Accionistas resolvió la repartición y pago de dividendos por \$172655.43.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Dividendos Repartidos y Cancelados	\$ 214,656.87	\$ 172,655.43

17.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al término del periodo 2019 la compañía presenta Ventas por Servicios de salud \$4.213.169,34

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por Ventas	4,213,169.34	4,655,217.49

18.- NATURALEZA DE GASTOS

Al término del periodo 2019 la compañía presenta los costos y gastos segmentados por su naturaleza de la siguiente manera:

MEDISFARMACO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Concepto	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Insumos para Atenciones Directas	1,047,101.21	822,331.86
Costo del Personal	1,156,364.90	1,254,696.23
Participacion Laboral 15%	51,535.32	57,443.77
Provisiones Actuariales	31,211.42	38,866.64
Servicios Profesionales	999,646.60	1,314,418.34
Depreciaciones	20,404.68	21,220.10
Perdida en Venta de Act. Fijos	175.85	5,980.49
Otros Gastos	536,041.67	715,031.78
Gastos Financieros	2,217.71	2,964.34
Otros No Operacionales	92,758.05	139,180.33
Total Costos y Gastos	3,937,457.41	4,372,133.88

19.-ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

La compañía no registra ni activos ni pasivos contingentes en el periodo 2019.

20.-PROPIEDAD INTELECTUAL

El sistema contable actual que posee Medisfarmaco S.A. cumple con los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

21.-EVENTOS POSTERIORES

A la fecha de presentación de los informes no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un evento significativo sobre dichos Estados Financieros.

Estas Notas a los Estados Financieros han sido socializadas en la Junta de Accionistas.

Atentamente,

Gary Machado Ruiz
Contador General